

# **SICAV PROSPERITY**

**SITUATION TRIMESTRIELLE ARRETEE AU 30 SEPTEMBRE 2014**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR**

**LES ETATS FINANCIERS TRIMESTRIELS ARRETES AU 30 SEPTEMBRE 2014**

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société «**SICAV PROSPERITY**» et en application de l'article 8 de la loi 2001- 83 du 24 juillet 2001, portant promulgation du code des organismes de placement collectif, nous avons procédé à l'examen limité des états financiers de la société «**SICAV PROSPERITY**» arrêtés au 30/09/2014 et aux vérifications spécifiques en effectuant les diligences que nous avons estimé nécessaires selon les normes de la profession et la réglementation en vigueur.

Les états financiers arrêtés au 30/09/2014, annexés au présent rapport, font apparaître un total actif de **1 153 142,477 DT**, un actif net de **1 148 583.918 DT** et une valeur liquidative de **107,858 DT**. Ces états financiers relèvent de la responsabilité de la direction de la société. Notre responsabilité consiste à émettre un avis sur la composition de l'actif au 30/09/2014, sur la base de notre examen limité.

Nous avons effectué notre examen limité selon la norme d'audit relative aux missions d'examen limité. Cette norme requiert que cet examen soit planifié et réalisé en vue d'obtenir une assurance modérée que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives. Un examen limité comporte essentiellement des entretiens avec le personnel de la société et des procédures analytiques appliquées aux données financières. Il fournit donc un niveau d'assurance moins élevé qu'un audit. Nous n'avons pas effectué un audit et, en conséquence, nous n'exprimons pas d'opinion d'audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé de faits qui nous laissent à penser que la composition de l'actif de la société «**SICAV PROSPERITY**», ci-joint, ne présente pas sincèrement, dans tous les aspects significatifs, la situation financière de la société «**SICAV PROSPERITY**» au 30/09/2014.

Par ailleurs, et sans remettre en cause notre opinion, ci-dessus exprimée, nous vous informons qu'au cours de la période s'étalant du 01/07/2014 au 30/09/2014 la société «**SICAV PROSPERITY**» n'a pas respecté d'une manière permanente les dispositions de l'article 29 du code des organismes de placements collectifs, en détenant des obligations ATB 2007/1 dans une proportion dépassant 10% de son actif net.

**Fait à Tunis, le 27 octobre 2014**

**Le commissaire aux comptes**

**Auditing& Consulting Worldwide**

**Ahmed KHLIF**

# SICAV PROSPERITY

BILANS COMPARES		NOTE	30/09/2014	30/09/2013	31/12/2013
			Montants en Dinars	Montants en Dinars	Montants en Dinars
<b>ACTIF</b>					
<b>AC1</b>	<b>PORTEFEUILLE TITRES</b>	<b>AC1</b>	<b>898 584,086</b>	<b>867 237,878</b>	<b>900 424,903</b>
<b>AC1-A</b>	ACTIONS ET DROITS RATTACHES		321 912,292	281 223,613	354 191,365
<b>AC1-B</b>	OBLIGATIONS		110 064,000	136 068,800	137 843,600
<b>AC1-C</b>	EMPRUNTS D'ETAT		410 484,144	403 335,731	408 389,938
<b>AC1-D</b>	AUTRES VALEURS (OPC)		56 123,650	46 609,734	0,000
<b>AC2</b>	<b>PLACEMENTS MONETAIRES ET DISPONIBILITES</b>	<b>AC2</b>	<b>253 496,665</b>	<b>285 666,351</b>	<b>256 533,076</b>
<b>AC2-A</b>	PLACEMENTS MONETAIRES	<b>AC2-A</b>	214 445,257	284 871,198	256 287,249
<b>AC2-B</b>	DISPONIBILITES	<b>AC2-B</b>	39 051,408	795,153	245,827
<b>AC3</b>	<b>CREANCES D'EXPLOITATION</b>	<b>AC3</b>	<b>1 061,726</b>	<b>3 122,727</b>	<b>0,000</b>
<b>AC3-A</b>	DIVIDENDES A RECEVOIR		0,000	0,000	0,000
<b>AC3-B</b>	AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		1 061,726	3 122,727	0,000
<b>TOTAL ACTIF</b>			<b>1 153 142,477</b>	<b>1 156 026,956</b>	<b>1 156 957,979</b>
<b>PASSIF</b>					
<b>PA1</b>	<b>OPERATEURS CREDITEURS</b>	<b>PA1</b>	<b>473,165</b>	<b>474,487</b>	<b>488,672</b>
<b>PA2</b>	<b>AUTRES CREDITEURS DIVERS</b>	<b>PA2</b>	<b>4 085,394</b>	<b>4 544,746</b>	<b>6 407,357</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>			<b>4 558,559</b>	<b>5 019,233</b>	<b>6 896,029</b>
<b>ACTIF NET</b>			<b>1 148 583,918</b>	<b>1 151 007,723</b>	<b>1 150 061,950</b>
<b>CP1</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>CP1</b>	<b>1 119 105,680</b>	<b>1 123 304,655</b>	<b>1 117 536,540</b>
<b>CP2</b>	<b>SOMMES DISTRIBUABLES</b>	<b>CP2</b>	<b>29 478,238</b>	<b>27 703,068</b>	<b>32 525,410</b>
<b>CP2-A</b>	SOMMES DISTRIBUABLES DES EXERCICES ANT.		9,436	3,897	3,897
<b>CP2-B</b>	RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		29 417,737	30 696,487	35 518,829
<b>CP2-C</b>	REGUL. RESULTAT DISTRIBUABLE DE LA PERIODE		51,065	-2 997,316	-2 997,316
<b>ACTIF NET</b>			<b>1 148 583,918</b>	<b>1 151 007,723</b>	<b>1 150 061,950</b>
<b>TOTAL ACTIF NET ET PASSIF</b>			<b>1 153 142,477</b>	<b>1 156 026,956</b>	<b>1 156 957,979</b>

**SICAV PROSPERITY**  
**ETAT DE RESULTAT**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2014 AU 30-09-2014**

ETATS DE RESULTAT COMPARES	Note	Période du	Période du	Période du	Période du	Période du
		01/07/2014	01/01/2014	01/07/2013	01/01/2013	01/01/2013
		au	au	au	au	au
		30/09/2014	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2013	31/12/2013
<b>PR1 REVENUS DU PORTEFEUILLE-TITRES</b>	<b>PR1</b>	<b>13 976,197</b>	<b>35 362,232</b>	<b>10 987,798</b>	<b>36 176,927</b>	<b>43 005,935</b>
PR1-A DIVIDENDES		8 018,490	15 890,130	3 970,000	12 632,800	12 632,800
PR1-B REVENUS DES OBLIGATIONS		1 698,400	5 269,200	1 963,600	5 889,600	7 664,400
PR1-C REVENUS DES EMPRUNTS D'ETAT		4 259,307	14 202,902	5 054,198	16 556,463	21 610,671
PR1-D REVENUS DES AUTRES VALEURS		0,000	0,000	0,000	1 098,064	1 098,064
<b>PR2 REVENUS DES PLACEMENTS MONETAIRES</b>	<b>PR2</b>	<b>2 473,889</b>	<b>7 220,949</b>	<b>2 314,900</b>	<b>7 103,065</b>	<b>9 840,981</b>
PR2-A REVENUS DES BONS DU TRESOR		2 473,889	7 220,949	2 314,900	7 103,065	9 840,981
<b>REVENUS DES PLACEMENTS</b>		<b>16 450,086</b>	<b>42 583,181</b>	<b>13 302,698</b>	<b>43 279,992</b>	<b>52 846,916</b>
<b>CH1 CHARGES DE GESTION DES PLACEMENTS</b>	<b>CH1</b>	<b>-1 455,492</b>	<b>-4 325,429</b>	<b>-1 475,408</b>	<b>-4 888,527</b>	<b>-6 341,184</b>
<b>REVENU NET DES PLACEMENTS</b>		<b>14 994,594</b>	<b>38 257,752</b>	<b>11 827,290</b>	<b>38 391,465</b>	<b>46 505,732</b>
<b>CH2 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>CH2</b>	<b>-2 944,614</b>	<b>-8 840,015</b>	<b>-2 860,787</b>	<b>-7 694,978</b>	<b>-10 986,903</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>12 049,980</b>	<b>29 417,737</b>	<b>8 966,503</b>	<b>30 696,487</b>	<b>35 518,829</b>
<b>PR4 REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>-25,736</b>	<b>51,065</b>	<b>-2 399,133</b>	<b>-2 997,316</b>	<b>-2 997,316</b>
<b>SOMMES DISTRIBUABLES DE LA PERIODE</b>		<b>12 024,244</b>	<b>29 468,802</b>	<b>6 567,370</b>	<b>27 699,171</b>	<b>32 521,513</b>
PR4-A REGULARISATION DU RESULTAT D'EXPLOITATION (ANNULATION)		25,736	-51,065	2 399,133	2 997,316	2 997,316
PR4-B VARIAT.DES +/- VAL.POT.SUR TITRES		-19 467,114	-502,495	-29 778,154	-25 743,221	-33 393,507
PR4-C +/- VAL.REAL./CESSION TITRES		-204,856	6 179,301	5 460,725	-25 925,496	-23 935,862
PR4-D FRAIS DE NEGOCIATION		-0,604	-145,507	-348,360	-1 175,929	-1 283,392
<b>RESULTAT NET DE LA PERIODE</b>		<b>-7 622,594</b>	<b>34 949,036</b>	<b>-15 699,286</b>	<b>-22 148,159</b>	<b>-23 093,932</b>

**SICAV PROSPERITY**  
**ETAT DE VARIATION DE L'ACTIF NET**  
**DE LA PERIODE DU 01-01-2014 AU 30-09-2014**

DESIGNATION	Période du	Période du	Période du	Période du	Période du
	01/07/2014	01/01/2014	01/07/2013	01/01/2013	01/01/2013
	au	au	au	au	au
	30/09/2014	30/09/2014	30/09/2013	30/09/2013	31/12/2013
<b>AN1 VARIATION ACTIF NET RESULTANT DES OPERAT. D'EXPLOITATION</b>	<b>-7 622,594</b>	<b>34 949,036</b>	<b>-15 699,286</b>	<b>-22 148,159</b>	<b>-23 093,932</b>
AN1-A RESULTAT D'EXPLOITATION	12 049,980	29 417,737	8 966,503	30 696,487	35 518,829
AN1-B VARIAT.DES +/-VAL POT.SUR TITRES	-19 467,114	-502,495	-29 778,154	-25 743,221	-33 393,507
AN1-C +/-VAL REAL...SUR CESSION DES TITRES	-204,856	6 179,301	5 460,725	-25 925,496	-23 935,862
AN1-D FRAIS DE NEGOCIATION DES TITRES	-0,604	-145,507	-348,360	-1 175,929	-1 283,392
<b>AN2 DISTRIBUTION DE DIVIDENDES</b>	<b>0,000</b>	<b>-32 090,058</b>	<b>0,000</b>	<b>-30 042,306</b>	<b>-30 042,306</b>
<b>AN3 TRANSACTIONS SUR LE CAPITAL</b>	<b>-1 083,590</b>	<b>-4 337,010</b>	<b>-133 898,170</b>	<b>-214 240,710</b>	<b>-214 240,710</b>
<b>SOUSCRIPTIONS</b>	<b>0,000</b>	<b>46 201,360</b>	<b>234 405,918</b>	<b>286 930,896</b>	<b>286 930,896</b>
AN3-A CAPITAL (SOUSCRIPTIONS)	0,000	43 000,000	219 000,000	265 700,000	265 700,000
AN3-B REGULARISATION DES SOMMES NON DIST	0,000	2 792,088	10 465,456	14 909,681	14 909,681
AN3-C REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS (S)	0,000	0,381	0,798	1 116,572	1 116,572
AN3-D REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS.(S)	0,000	408,891	4 939,664	5 204,643	5 204,643
<b>RACHATS</b>	<b>-1 083,590</b>	<b>-50 538,370</b>	<b>-368 304,088</b>	<b>-501 171,606</b>	<b>-501 171,606</b>
AN3-F CAPITAL (RACHATS)	-1 000,000	-47 000,000	-342 000,000	-462 700,000	-462 700,000
AN3-G REGULARISATION DES SOMMES NON DIST	-57,845	-2 754,247	-18 964,043	-28 889,015	-28 889,015
AN3-H REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EX.CLOS.(R)	-0,009	-426,297	-1,248	-1 380,632	-1 380,632
AN3-I REGULARISATION DES SOMMES DIST DE L'EXERCICE EN COURS (R)	-25,736	-357,826	-7 338,797	-8 201,959	-8 201,959
<b>VARIATION DE L'ACTIF NET</b>	<b>-8 706,184</b>	<b>-1 478,032</b>	<b>-149 597,456</b>	<b>-266 431,175</b>	<b>-267 376,948</b>
<b>AN4 ACTIF NET</b>					
AN4-A DEBUT DE PERIODE	1 157 290,102	1 150 061,950	1 300 605,179	1 417 438,898	1 417 438,898
AN4-B FIN DE PERIODE	1 148 583,918	1 148 583,918	1 151 007,723	1 151 007,723	1 150 061,950
<b>AN5 NOMBRE D'ACTIONS</b>					
AN5-A DEBUT DE PERIODE	10 659	10 689	11 919	12 659	12 659
AN5-B FIN DE PERIODE	10 649	10 649	10 689	10 689	10 689
<b>VALEUR LIQUIDATIVE</b>					
A- DEBUT DE PERIODE	108,573	107,593	109,120	111,970	111,970
B- FIN DE PERIODE	107,858	107,858	107,681	107,681	107,593
<b>AN6 TAUX DE RENDEMENT ANNUALISE</b>	<b>-2,61%</b>	<b>4,11%</b>	<b>-5,23%</b>	<b>-2,26%</b>	<b>-1,77%</b>

---

## NOTES AUX ETATS FINANCIERS

DE LA PERIODE DU 01/01/2014 AU 30/09/2014

---

### 1. REFERENTIEL D'ELABORATION DES ETATS FINANCIERS :

Les états financiers trimestriels arrêtés au 30/09/2014 sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en Tunisie.

### 2. PRINCIPES COMPTABLES APPLIQUES :

Les états financiers sont élaborés sur la base de l'évaluation des différents éléments du portefeuille-titres à leur valeur de réalisation. Les principes comptables les plus significatifs se résument comme suit :

#### **2-1 Prise en compte des placements et des revenus y afférents :**

Les placements en portefeuille-titres et les placements monétaires sont comptabilisés au moment du transfert de propriété pour leur prix d'achat. Les frais encourus à l'occasion de l'achat sont imputés en capital.

Les intérêts sur les placements en obligations et sur les placements monétaires sont pris en compte en résultat à mesure qu'ils sont courus.

#### **2-2 Evaluation des autres placements :**

Les placements en obligations et valeurs assimilées admises à la cote ainsi que non admises à la cote sont évalués à leur prix d'acquisition (capital et intérêts courus).

La valeur du marché applicable pour l'évaluation des Bons du Trésor Assimilables (BTA) correspond au prix de revient moyen pondéré à la date du 30/09/2014 ou la date antérieure la plus récente.

Les placements monétaires demeurent évalués à leur prix d'acquisition.

#### **2-3 Cession des placements :**

La cession des placements donne lieu à l'annulation des placements à hauteur de leur valeur comptable. La différence entre la valeur de cession et le prix d'achat du titre cédé constitue, selon le cas, une plus ou moins value réalisée portée directement, en capitaux propres, en tant que somme non distribuable. Elle apparaît également comme composante du résultat net de l'exercice.

Le prix d'achat des placements est déterminé par la méthode du coût moyen pondéré.

### 3. NOTES SUR LES ELEMENTS DU BILAN ET DE L'ETAT DE RESULTAT :

#### AC1- Note sur le portefeuille titres :

Désignation des Titres	Nombre de titres	Coût d'acquisition	Valeur au 30/09/2014	% de l'actif net
<b>AC1- A. Actions et droits rattachés</b>	<b>43 530</b>	<b>319 419,453</b>	<b>321 912,292</b>	<b>28,03%</b>
ADWYA	300	1 809,000	1 966,500	0,17%
ARTES	1 000	6 742,000	6 986,000	0,61%
ATTIJ BANK	1 000	16 556,000	17 994,000	1,57%
ATTIJARI LEASING	300	10 877,500	6 016,200	0,52%
BT	1 034	9 251,000	10 857,000	0,95%
CARTHAGE CEMENT	4 000	11 608,433	10 920,000	0,95%
CIL	700	9 459,490	8 883,700	0,77%
CITY CARS	3 847	42 124,650	43 278,750	3,77%
ESSOUKNA	2 500	18 467,200	13 075,000	1,14%
MONOPRIX	1 250	20 704,167	26 306,250	2,29%
MPBS	8 990	53 940,000	55 477,290	4,83%
ONE TECH HOLDING	1 000	6 800,000	6 772,000	0,59%
SFBT	2 812	33 541,704	45 905,900	4,00%
SITS	1 000	2 768,000	1 719,000	0,15%
SOTUVER	1 500	10 346,897	7 278,000	0,63%
TELNET HOLDING	2 500	16 389,198	10 925,000	0,95%
TL	621	13 696,970	11 862,342	1,03%
TPR	3 100	11 731,574	13 175,000	1,15%
TUNINVEST- SICAR	1 000	9 627,190	10 000,000	0,87%
TUNIS RE	800	5 848,800	7 340,800	0,64%
ADWYA DA 1/5	300	420,000	366,000	0,03%
SOKNA DA 2/5	2 500	6 075,000	4 350,000	0,38%
SOTUV DA (3/41)	1 476	634,680	457,560	0,04%
<b>AC1- B. Obligations</b>	<b>1 500</b>	<b>108 000,000</b>	<b>110 064,000</b>	<b>9,58%</b>
ATB 2007/1(25 ANS)	1 500	108 000,000	110 064,000	9,58%
<b>AC1- C. Emprunts d'Etat</b>	<b>402</b>	<b>398 841,100</b>	<b>410 484,144</b>	<b>35,74%</b>
BTA 5-10/2015	143	142 899,900	148 463,188	12,93%
BTA 5.25-03/2016	259	255 941,200	262 020,956	22,81%
<b>AC1- D. Autres Valeurs (OPC)</b>	<b>550</b>	<b>55 973,500</b>	<b>56 123,650</b>	<b>4,89%</b>
SICAV TRESOR	550	55 973,500	56 123,650	4,89%
<b>Total du portefeuille titres</b>	<b>45 982</b>	<b>882 234,053</b>	<b>898 584,086</b>	<b>78,24%</b>

**PR1- Note sur les revenus du portefeuille-titres :**

Les revenus du portefeuille titres totalisent **13 976,197 Dinars** du 01/07/2014 au 30/09/2014, contre **10 987,798 Dinars** du 01/07/2013 au 30/09/2013 et se détaillent comme suit :

<b>Revenus</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2014</b>	<b>Du 01/01/2014 au 30/09/2014</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2013</b>	<b>Du 01/01/2013 au 30/09/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Dividendes	8 018,490	15 890,130	3 970,000	12 632,800	12 632,800
Revenus Des Obligations	1 698,400	5 269,200	1 963,600	5 889,600	7 664,400
Revenus Des Emprunts d'Etat	4 259,307	14 202,902	5 054,198	16 556,463	21 610,671
Revenus des autres valeurs	0,000	0,000	0,000	1 098,064	1 098,064
<b>Total</b>	<b>13 976,197</b>	<b>35 362,232</b>	<b>10 987,798</b>	<b>36 176,927</b>	<b>43 005,935</b>

**AC2- Note sur les placements monétaires et disponibilités:****AC2-A Placements monétaires :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2014 à **214 445,257 Dinars**, représentant dans sa totalité des placements en Bons du Trésor à Court Terme et se détaillent comme suit :

<b>Désignation</b>	<b>Nombre</b>	<b>Coût d'acquisition</b>	<b>Valeur au 30/09/2014</b>	<b>% Actif net</b>
BTC 52S-04/11/2014	58	56 640,750	57 519,622	5,01
BTC 52S-23/12/2014	43	41 615,531	42 348,131	3,69
BTC 52S-01/09/2015	120	114 309,483	114 577,504	9,98
<b>Total</b>	<b>221</b>	<b>212 565,764</b>	<b>214 445,257</b>	<b>18,68</b>

**AC2-B Disponibilités :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2014, à **39 051,408 Dinars** et représentant les avoirs en banque

**PR 2 Note sur les revenus des placements monétaires :**

Les revenus des placements monétaires s'élèvent du 01/07/2014 au 30/09/2014 à **2 473,889 Dinars**, contre **2 314,900 Dinars** du 01/07/2013 au 30/09/2013 et se détaillant comme suit :

<b>Revenus</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2014</b>	<b>Du 01/01/2014 au 30/09/2014</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2013</b>	<b>Du 01/01/2013 au 30/09/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Revenus des Bons du Trésor à CT	2 473,889	7 220,949	2 314,900	7 103,065	9.840,981
<b>Total</b>	<b>2 473,889</b>	<b>7 220,949</b>	<b>2 314,900</b>	<b>7 103,065</b>	<b>9.840,981</b>

**AC3- Note sur les créances d'exploitation :**

Les créances d'exploitation s'élèvent au 30/09/2014, à **1 061,726 Dinars** contre **3 122,727 Dinars** au 30/09/2013 et s'analysent comme suit :

<b>Créance d'exploitation</b>	<b>Montant au 30/09/2014</b>	<b>Montant au 30/09/2013</b>	<b>Montant au 31/12/2013</b>
Sommes à l'encaissement	0,000	3 122,727	0,000
Autres Débiteurs ras sur BTA	1 061,726	0,000	0,000
<b>Total</b>	<b>1 061,726</b>	<b>3 122,727</b>	<b>0,000</b>

**PA Note sur le Passif :**

Le solde de ce poste s'élève au 30/09/2014 à **4 588,559 Dinars**, contre **5 019,233 Dinars** au 30/09/2013 et s'analyse comme suit :

<b>Note</b>	<b>Passif</b>	<b>Montant au 30/09/2014</b>	<b>Montant au 30/09/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
PA1	Opérateurs créditeurs	473,165	474,487	488,672
PA2	Autres créditeurs divers	4 085,394	4 544,746	6 407,357
<b>Total</b>		<b>4 588,559</b>	<b>5 019,233</b>	<b>6 896,029</b>

**PA1** : Le solde du compte opérateurs créditeurs s'élève au 30/09/2014, à **473,165 Dinars** contre **474,487 Dinars** au 30/09/2013 et se détaille comme suit :

<b>Opérateurs Créditeurs</b>	<b>Montant au 30/09/2014</b>	<b>Montant au 30/09/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Gestionnaire	283,904	284,692	293,203
Dépositaire	94,636	189,795	195,469
Distributeurs	94,625	0,000	0,000
<b>Total</b>	<b>473,165</b>	<b>474,487</b>	<b>488,672</b>

**PA2** : Les autres créditeurs divers s'élèvent au 30/09/2014, à **4 085,394 Dinars** contre **4 544,746 Dinars** au 30/09/2013 et se détaillent comme suit :

<b>Autres créditeurs divers</b>	<b>Montant au 30/09/2014</b>	<b>Montant au 30/09/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Etat, impôts et taxes	78,344	79,686	77,596
Redevance CMF	94,632	94,898	97,727
Provision pour charges à payer	3 912,418	4 370,162	6 232,034
Sommes à régler	0,000	0,000	0,000
<b>Total</b>	<b>4 085,394</b>	<b>4 544,746</b>	<b>6 407,357</b>

### **CH1 Note sur les charges de gestion des placements :**

Les charges de gestion des placements s'élèvent du 01/07/2014 au 30/09/2014 à **1 455,492 Dinars** contre **1 475,408 Dinars** du 01/07/2013 au 30/09/2013 et se détaillent comme suit :

<b>Charges de gestion des placements</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2014</b>	<b>Du 01/01/2014 au 30/09/2014</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2013</b>	<b>Du 01/01/2013 au 30/09/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Rémunération du gestionnaire	873,292	2595,243	885,242	2 933,115	3 804,710
Rémunération du dépositaire	291,100	911,943	590,166	1 955,412	2 536,474
Rémunération des distributeurs	291,100	818,243	0,000	0,000	-
<b>Total</b>	<b>1 455,492</b>	<b>4 325,429</b>	<b>1 475,408</b>	<b>4 888,527</b>	<b>6 341,184</b>

### **CH2 Note sur les autres charges d'exploitation :**

Les autres charges d'exploitation s'élèvent du 01/07/2014 au 30/09/2014 à **2 944,614 Dinars**, contre **2 860,787 Dinars** du 01/07/2013 au 30/09/2013 et se détaillent comme suit :

<b>Autres charges d'exploitation</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2014</b>	<b>Du 01/01/2014 au 30/09/2014</b>	<b>3<sup>ème</sup> Trimestre 2013</b>	<b>Du 01/01/2013 au 30/09/2013</b>	<b>31/12/2013</b>
Redevance CMF	291,086	865,063	295,080	977,688	1 268,207
Impôts et Taxes	32,900	84,968	26,605	86,328	105,462
Charges Diverses	2 620,628	7 889,984	2 539,102	6 630,962	9 613,234
<b>Total</b>	<b>2 944,614</b>	<b>8 840,015</b>	<b>2 860,787</b>	<b>7 694,978</b>	<b>10 986,903</b>

### **CP1- Note sur le capital :**

Les mouvements sur le capital au 30/09/2014 se détaillent comme suit :

#### **Capital initial au 01/01/2014 (en nominal)**

- Montant : 1 068 900,000 Dinars
- Nombre de titres : 10 689
- Nombre d'actionnaires : 38

#### **Souscriptions réalisées (en nominal)**

- Montant : 43 000,000 Dinars
- Nombre de titres émis : 430

#### **Rachats effectués (en nominal)**

- Montant : 47 000,000 Dinars
- Nombre de titres rachetés : 470

#### **Capital au 30/09/2014** : 1 119 105,680 Dinars

- Montant en nominal : 1 064 900,000 Dinars
- Sommes non distribuables **(1)** : 54 205,680 Dinars
- Nombres de titres : 10 649
- Nombre d'actionnaires : 41

(1) : Les sommes non distribuables s'élèvent à **54 205,680 Dinars** au 30/09/2014 et se détaillent comme suit :

<b>Sommes non distribuables des exercices antérieurs</b>	<b>48 636,540</b>
<b>1- Résultat non distribuable de la période</b>	<b>5 531,299</b>
✓ Variation des plus (ou moins) values potentielles sur titres	- 502,495
✓ +/- values réalisées sur cession de titres	6.179,301
✓ Frais de négociation	- 145,507
<b>2- Régularisation des sommes non distribuables</b>	<b>37,841</b>
✓ Aux émissions	2 792,088
✓ Aux rachats	- 2 754,247
<b>Total sommes non distribuables</b>	<b>54 205,680</b>

**CP2- Note sur les sommes distribuables:**

Les sommes distribuables correspondent au résultat distribuable de la période augmenté des régularisations correspondantes effectuées à l'occasion des opérations de souscription et de rachat d'actions SICAV PROSPERITY et des sommes distribuables des exercices antérieurs

Le solde de ce poste au 30/09/2014 se détaille ainsi :

<b>Rubriques</b>	<b>Montant au 30/09/2014</b>
Résultat distribuable de la période	29 417,737
Régularisation du résultat distribuable de la période	51,065
Sommes distribuables des exercices antérieures	9,436
<b>Sommes Distribuables</b>	<b>29 478,238</b>

**4. AUTRES INFORMATIONS :**

**4-1 Données par action**

<b>Rubriques</b>	<b>30/09/2014</b>	<b>30/09/2013</b>
Revenus des placements	3,999	4,049
Charges de gestion des placements	-0,406	-0,457
<b>Revenus net des placements</b>	<b>3,593</b>	<b>3,592</b>
Autres charges d'exploitation	-0,830	-0,720
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2,763</b>	<b>2,872</b>
Régularisation du résultat d'exploitation	0,005	-0,280
<b>Sommes distribuables de la période</b>	<b>2,768</b>	<b>2,592</b>
Régularisation du résultat d'exploitation (annulation)	-0,005	0,280
Variation des +/- values potentielles/titres	-0,047	-2,408
Plus ou moins-values réalisées sur cession de titres	0,580	-2,425
Frais de négociation	-0,014	-0,110
<b>Résultat net de la période</b>	<b>3,282</b>	<b>-2,071</b>

#### **4-2 Ratio de gestion des placements :**

<b>Rubrique</b>	<b>30/09/2014</b>	<b>30/09/2013</b>
Charges de gestion des placements / actif net moyen	0,374%	0,374%
Autres charges d'exploitation / actif net moyen	0,764%	0,589%
Résultat distribuable de la période / actif net moyen	2,543%	2,348%

#### **4-3 Rémunération du gestionnaire, du dépositaire et des distributeurs**

##### **4-3-1 Rémunération du gestionnaire**

La gestion de la SICAV PROSPERITY est confiée à la BIAT ASSET MANAGEMENT et ce, à compter du 1<sup>er</sup> avril 2003 Celle-ci est, notamment, chargée de :

- La gestion du portefeuille de SICAV PROSPERITY ;
- La gestion comptable de SICAV PROSPERITY ;
- La préparation et le lancement d'actions promotionnelles

En contrepartie de ses prestations, la BIAT ASSET MANAGEMENT perçoit une rémunération de 0,3 % TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu

##### **4-3-2 Rémunération du dépositaire**

La BIAT assure les fonctions de dépositaire pour la SICAV PROSPERITY Elle est chargée, à ce titre :

- de conserver les titres et les fonds de la SICAV PROSPERITY ;
- d'encaisser le montant des souscriptions des actionnaires entrants et le règlement du montant des rachats aux actionnaires sortants, ainsi que l'encaissement des divers revenus de portefeuille géré ;
- de la mise en paiement des dividendes ;
- du contrôle de la régularité des décisions d'investissements, de l'établissement de la valeur liquidative ainsi que le respect des règles relatives aux ratios d'emploi et au montant de l'actif minimum de la SICAV

En contrepartie de ses services, la BIAT perçoit une rémunération de 0,1 % TTC l'an, calculée sur la base de l'actif net quotidien et réglée mensuellement à terme échu.

Le taux de cette rémunération est appliqué à partir du 16/01/2014 suite à une décision prise lors la réunion du Conseil d'Administration de SICAV PROSPERITY tenue en date du 29 mars 2013 qui a ramené ce taux de 0,2% à 0,1% TTC l'an.

##### **4-3-3 Rémunération des distributeurs**

La BIAT, la BIAT ASSET MANAGEMENT et la BIATCAPITAL perçoivent une commission de distribution de 0,10% TTC l'an prélevée sur l'actif net de SICAV PROSPERITY et partagée entre elles au prorata de leurs distributions Cette rémunération, prélevée quotidiennement, est réglée mensuellement à terme échu.

Ayant été instaurée par décision du conseil d'administration de SICAV PROSPERITY tenue en date du 29 mars 2013, cette commission est appliquée à partir du 16/01/2014.